

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



ΕΤΕ: 17 Νοεμβρίου η έκτακτη ΓΣ – Έως 4,6 δισ. η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Στις 17 Νοεμβρίου θα πραγματοποιηθεί η Γενική Συνέλευση της Εθνικής Τράπεζας για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, το reverse split και την έκδοση μετατρέψιμων ομολόγων.

Στα θέματα της ημερήσιας διάταξης, όπως ανακοίνωσε η ΕΤΕ, περιλαμβάνονται:

- (i) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, λόγω κεφαλαιοποίησης τμήματος του κατ' άρθρο 4 παρ. 4α κ.ν. 2190/20 ειδικού αποθεματικού της Τράπεζας και ταυτόχρονη:
 - αύξηση της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Τράπεζας και μείωση του συνολικού αριθμού αυτών με συνένωση των εν λόγω μετοχών (reverse split) και
 - μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Τράπεζας (όπως θα έχει διαμορφωθεί μετά το reverse split).
- Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3864/2010, όπως ισχύει και την υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου για άντληση κεφαλαίων μέχρι ποσού 4.602.000.000 ευρώ, μέσω έκδοσης νέων, κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, με καταβολή σε μετρητά ή/και με εισφορά εις είδος και διάθεση αυτών αφενός για το σκέλος της αύξησης που δύναται να καλυφθεί με μετρητά από ιδιωτική τοποθέτηση σε ειδικούς επενδυτές στο εξωτερικό και με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα ή και στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (εφόσον αυτό συμμετάσχει με μετρητά).
- Έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, σύμφωνα με το νόμο 3864/2010, όπως ισχύει, και την υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου, με την έκδοση άμεσων, μη εξασφαλισμένων και μειωμένης κατατάξεως, αόριστης διάρκειας ομολογιών μετατρέψιμων υπό αίρεση σε κοινές, άυλες, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές της Τράπεζας, καταβλητέου διά εισφοράς εις είδος ή με καταβολή μετρητών. Κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφισταμένων μετόχων κατά την ανάληψη των εκδιδόμενων μετατρέψιμων ομολογιών και διάθεσή τους αποκλειστικά στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύμφωνα προς τις ανωτέρω διατάξεις. Παροχή εξουσιοδότησεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για τη διενέργεια των αναγκαίων πράξεων προς έκδοση και διάθεση των ομολογιών λαμβάνοντας υπόψη και τους όρους κάλυψης της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου του 2ου θέματος της ημερήσιας διάταξης.
- Έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, έως του ποσού 4.602.000.000 ευρώ, με την έκδοση μη εξασφαλισμένων ομολογιών, υπό αίρεση μετατρέψιμων σε κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές της Τράπεζας, υπό την προϋπόθεση λήψης της προγενέστερης έγκρισης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας για την έκδοσή του. Κάλυψη του ομολογιακού δανείου με καταβολή σε μετρητά ή εισφορά εις είδος.



Χρήσιμη για την Ελλάδα η συμμετοχή της EBRD στις τράπεζες λένε αμερικανοί αξιωματούχοι

Σύμφωνα με ρεπορτάζ του Bloomberg, οι ΗΠΑ πιέζουν τις κυβερνήσεις της Ευρωζώνης για να συμφωνήσουν σε μια αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους ώστε να πεισθεί ο ιδιωτικός τομέας ότι είναι βιώσιμο, δήλωσε αξιωματούχος του υπουργείου Οικονομικών στην Ουάσιγκτον. Η Ευρώπη πρέπει να λάβει μέτρα για να μειωθεί το ύψος του ελληνικού χρέους, είπε ο αξιωματούχος, που ζήτησε να μην αποκαλυφθεί η ταυτότητά του καθώς σχετικές συζητήσεις βρίσκονται ακόμη σε εξέλιξη. Η συμμετοχή της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης θα ήταν, επίσης, ωφέλιμη για να αποκατασταθεί η χρηματοπιστωτική σταθερότητα στην Ελλάδα, σχολίασε ο αξιωματούχος. Η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, η οποία δημιουργήθηκε για να στηρίζει τις χώρες της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης μετά τον Ψυχρό Πόλεμο, θα μπορούσε να προσφέρει την τεχνογνωσία της και την εμπειρία του προσωπικού της για την αναστήλωση του τραπεζικού συστήματος στην Ελλάδα. Η μείωση των επιτοκίων στα ελληνικά ομόλογα και η παράταση της λήξης τους μπορεί να ελαφρύνουν τα βάρη αποπληρωμής του ελληνικού χρέους. Οι ΗΠΑ και το ΔΝΤ δεν αναφέρονται πια σε μια απομείωση του αρχικού κεφαλαίου των δανείων. Πολλά κράτη-μέλη της Ευρωζώνης έχουν επισημάνει πως δεν μπορούν να περάσουν αυτή την «κόκκινη γραμμή» και πως θα μπορούσαν να συμφωνήσουν σε ευνοϊκότερους όρους αποπληρωμής. Η έκκληση των ΗΠΑ για ελάφρυνση του ελληνικού χρέους αντανάκλα τη θέση του ΔΝΤ, που έχει ξεκαθαρίσει πως δεν θα δανείσει νέα κεφάλαια στην Ελλάδα εάν η Ευρωζώνη δεν συναινέσει επίσημα σε μια συζήτηση για το χρέος. Οι ΗΠΑ είναι ο μεγαλύτερος μέτοχος του ΔΝΤ, το οποίο διατηρεί την έδρα του στην Ουάσιγκτον. Η Γερμανία και άλλα κράτη-μέλη της Ευρωζώνης δηλώνουν πως είναι απαραίτητη η συμμετοχή του ΔΝΤ στο νέο δανειοδοτικό πρόγραμμα για την Ελλάδα της τάξεως των 86 δισ. ευρώ. Τα δάνεια οικονομικής βοήθειας που έχουν εκχωρηθεί στην Ελλάδα στο πλαίσιο συνολικά τριών πακέτων διάσωσης βρίσκονται στο επίκεντρο των συζητήσεων μεταξύ κυβερνήσεων για την ελάφρυνση του ελληνικού χρέους καθώς έχει ήδη γίνει αναδιάρθρωση των υποχρεώσεων στον ιδιωτικό τομέα το 2012. Η δανειοληπτική προοπτική της Ελλάδας βελτιώθηκε προ μιας εβδομάδας, όταν η ΕΚΤ προσδιόρισε πως το έλλειμμα κεφαλαίων των τεσσάρων συστημικών τραπεζών της χώρας δεν θα απορροφήσει όλα τα χρήματα που προβλέπονται για τη στήριξη του χρηματοπιστωτικού κλάδου. Οι τράπεζες θα χρειαστούν, τελικά, 14,4 δισ. ευρώ σε νέα κεφάλαια, τα 10 από τα οποία προέρχονται από υφιστάμενα κεφάλαια. Ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Διάσωσης (ESM) ανακοίνωσε ότι η Ελλάδα δεν θα αναγκαστεί να εκταμιεύσει επιπλέον 15 δισ. ευρώ που είχαν προβλεφθεί από το νέο δανειοδοτικό πρόγραμμα. Οι ελληνικές τράπεζες αναμένεται να αντλήσουν 4,4 δισ. ευρώ από τον ιδιωτικό τομέα. Αξιωματούχοι της ελληνικής κυβέρνησης υποστηρίζουν πως η EBRD, η οποία απέκτησε μερίδια από το μετοχικό κεφάλαιο των τραπεζών της Κύπρου, προτίθεται να λάβει μέρος στις απόπειρες των συστημικών τραπεζών για την άντληση νέων κεφαλαίων. Οπως δήλωσε ο Αξελ Ρέισερερ, εκπρόσωπος της EBRD στο Λονδίνο, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης εξετάζει τα σχέδια αναδιάρθρωσης των ελληνικών τραπεζών προκειμένου να αποφασίσει εάν θα παίξει κάποιο ρόλο μέσα στις επόμενες εβδομάδες. Η EBRD έχει, πρόσφατα, εδραιώσει την παρουσία της στην Ελλάδα και διερευνά επιλογές για επενδύσεις, τόνισε ο κ. Ρέισερερ. Ξεκαθάρισε, ωστόσο, πως η EBRD χρηματοδοτεί συγκεκριμένα προγράμματα και δεν παρέχει οικονομική βοήθεια ή στήριξη στον χρηματοπιστωτικό κλάδο.



Fitch: Μόνο η ανακεφαλαιοποίηση δεν είναι αρκετή για την έξοδο από την κρίση...

Σύμφωνα με τα όσα αναφέρουν οι αναλυτές της Fitch, η τρίτη ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών αποτελεί μόνο το πρώτο βήμα για την αποκατάσταση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. Σύμφωνα με τους αναλυτές του διεθνούς οίκου, το σχέδιο κεφαλαιακής ενίσχυσης ύψους 14,4 δισ. ευρώ δεν αρκεί από μόνο του για αποκατάσταση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας αναφέρει ο οίκος. Σχολιάζει, μάλιστα ότι η βιωσιμότητα του τραπεζικού κλάδου θα παραμείνει επισφαλής, έως ότου αντιμετωπιστούν τα βαθύτερα δομικά προβλήματα, ενώ κάνει ιδιαίτερη αναφορά στα κόκκινα δάνεια και τις ανισορροπίες στις χρηματοδοτικές υποδομές.

Ο οίκος σημειώνει ότι το ποσό των 112 δισ. ευρώ σε μη εξυπηρετούμενα δάνεια, των τεσσάρων μεγάλων ελληνικών τραπεζών, αντιστοιχεί στο 63% του ΑΕΠ της χώρας, στοιχείο που συνιστά αρνητικό παράγοντα για την ανάκαμψη, με δεδομένη και την υπάρχουσα οικονομική αδυναμία.

Με βάση τα αποτελέσματα των stress tests, που ανακοινώθηκαν από την ΕΚΤ, η Fitch υπολογίζει ότι οι ελληνικές τράπεζες θα εμφανίζουν κατά μέσο όρο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας pro-forma στο 14,8%. Οι κεφαλαιακές ενισχύσεις επίσης θα βελτιώσουν τη ρευστότητα, ειδικά αν οδηγήσουν τελικά σε αποδοχή των ελληνικών ομολόγων από την ΕΚΤ, για την παροχή χρηματοδότησης.

Επισημαίνει επίσης τη μεγάλη εξάρτηση των ελληνικών τραπεζών από τη χρηματοδότηση του ευρωσυστήματος, δεδομένης και της εκροής καταθέσεων 116 δισ. ευρώ που έχει σημειωθεί από το 2009 και έπειτα, εκ των οποίων τα 43 δισ. «έφυγαν» τους τελευταίους 12 μήνες.

Σε άλλο σημείο της έκθεσης, ο οίκος Fitch εκτιμά ότι η διαδικασία της ανακεφαλαιοποίησης θα μπορέσει να ολοκληρωθεί εντός του 2015, ενώ δεν αποκλείει συμμετοχή του ΤΧΣ στη διαδικασία, σε περίπτωση που χρειαστεί να καλυφθούν κεφαλαιακές ανάγκες, όπως αυτές περιγράφονται στο δυσμενές σενάριο των πρόσφατων stress tests.



Στη Eurobank Bulgaria (Postbank) περνάει το κατάστημα Βουλγαρίας της Alpha Bank

Την υπογραφή της οριστικής συμφωνίας αναφορικά με την εξαγορά των εργασιών του καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank από τη Eurobank Bulgaria AD (Postbank), ανακοίνωσαν ο δύο τράπεζες, σε συνέχεια της από 17 Ιουλίου 2015 υπογραφής των κύριων όρων της συναλλαγής.

Η συναλλαγή περιλαμβάνει το σύνολο των δραστηριοτήτων του καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank, το οποίο κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2015 είχε συνολικό ενεργητικό 464 εκατ. ευρώ, καταθέσεις ύψους 261 εκατ. ευρώ, χορηγήσεις μετά προβλέψεων συνολικής αξίας ύψους 307 εκατ. ευρώ και δίκτυο 82 καταστημάτων. Η συναλλαγή εντάσσεται στα σχέδια αναδιάρθρωσης των δύο τραπεζικών ομίλων, όπως αυτά είχαν εγκριθεί το 2014 από την αρμόδια Διεύθυνση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.



Προειδοποιήσεις Κάμερον για υπερψήφιση του Brexit, αν η Ευρωπαίοι δεν ικανοποιήσουν τα αιτήματά του

Ο Βρετανός πρωθυπουργός Ντέιβιντ Κάμερον αναμένεται την ερχόμενη εβδομάδα να προειδοποιήσει με τον πιο έντονο τρόπο πως ενδεχομένως θα υποστηρίξει ένα Brexit (σ.σ. έξοδο της Βρετανίας από την Ευρωπαϊκή Ένωση), αν οι Ευρωπαίοι ηγέτες δεν συμφωνήσουν στα αιτήματα του για μεταρρυθμίσεις στην Ένωση, ανέφεραν χθες μέσα ενημέρωσης. Με επιστολή του προς τον πρόεδρο του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Ντόναλντ Τουσκ, που αναμένεται να δοθεί την Τρίτη στη δημοσιότητα, ο Κάμερον θα δώσει το περίγραμμα των αιτημάτων της Βρετανίας για επαναδιαπραγμάτευση των όρων της συμμετοχής της χώρας στην ΕΕ. Με ομιλία του την ίδια μέρα, πρόκειται να δηλώσει πως αν δεν επιτευχθεί κάποια συμφωνία σκοπεύει να ταχθεί υπέρ ενός Brexit στη διεξαγωγή του σχετικού δημοψηφίσματος, που είναι προγραμματισμένο να διεξαχθεί έως τα τέλη του 2017. "Εάν δεν μπορούμε να φτάσουμε σε μια συμφωνία και αν οι ανησυχίες της Βρετανίας δεν βρουν ευήκοα ότα - που δεν πιστεύω ότι θα συμβεί - τότε θα πρέπει να σκεφτούμε ξανά αν η ΕΕ είναι κατάλληλη για μας", πρόκειται να δηλώσει ο Κάμερον, σύμφωνα με δημοσιεύματα. "Όπως έχω πει στο παρελθόν, δεν αποκλείω τίποτε", πρόκειται να πει. Ενώ ο Κάμερον δεν έχει ποτέ αποκλείσει το ενδεχόμενο ενός Brexit, στην περίπτωση αποτυχίας των διαπραγματεύσεων με την ΕΕ, η ομιλία του - σύμφωνα με τα δημοσιεύματα - θα αποτελεί την πιο ισχυρή - μέχρι σήμερα - τοποθέτηση του ότι το "στάτους κβο" είναι απαράδεκτο. Παράλληλα όμως θα επαναλάβει την επιθυμία του η Βρετανία να παραμείνει στην Ένωση, που αποτελεί μέλος από το 1973 και θα εκφράσει την βεβαιότητα του ότι μια συμφωνία μπορεί να επιτευχθεί που θα εξυπηρετεί και τα συμφέροντα της Βρετανίας και των εταίρων της. Επιπρόσθετα θα μεταφέρει και ένα ισχυρό μήνυμα και προς τους υποστηρικτές ενός Brexit και προς όσους επιθυμούν την παραμονή της Βρετανίας στην ΕΕ, ανεξάρτητα από την έκβαση της επαναδιαπραγμάτευσης. "Εκείνοι που πιστεύουν ότι πρέπει να παραμείνει η Βρετανία στην ΕΕ με κάθε κόστος, χρειάζεται να εξηγήσουν γιατί η Βρετανία πρέπει να αποδεχτεί το στάτους κβο. Έχω εκφράσει την ξεκάθαρη άποψη ότι υπάρχουν πραγματικά προβλήματα σε αυτό", πρόκειται να τονίσει. "Όσοι πιστεύουν στην έξοδο της Βρετανίας από την Ένωση, χρειάζεται να σκεφτούν τις επιπτώσεις ενός Brexit. Τι θα επιφέρει στην οικονομική μας ασφάλεια η έξοδος από την ΕΕ;" Οι δημοσκοπήσεις δείχνουν ότι η πλειοψηφία των Βρετανών τάσσεται υπέρ της παραμονής της χώρας στην ΕΕ, αλλά ότι κλείνει η ψαλίδα ανάμεσα στο "Ναι στην ΕΕ" και στο "Όχι".